

<<控制权转移中的内幕交易>>

图书基本信息

书名：<<控制权转移中的内幕交易>>

13位ISBN编号：9787509734452

10位ISBN编号：7509734452

出版时间：2012-7

出版时间：社会科学文献出版社

作者：岳宝宏

页数：167

字数：120000

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<控制权转移中的内幕交易>>

### 内容概要

岳宝宏专著的《管理科学与工程丛书:控制权转移中的内幕交易--基于中国上市公司的经验证据》以控制权转移事件的市场反应为切入点,从控制权转移事件的内幕交易存在性甄别、内幕交易严重程度及其影响因素、控制权转移中的内幕交易者收益分析等方面全面、系统地研究了控制权转移中的内幕交易行为,并针对我国目前的监管现状,提出了相关的政策建议。

《管理科学与工程丛书:控制权转移中的内幕交易--基于中国上市公司的经验证据》的特色在于将内幕交易频发且难于监察的控制权转移事件作为研究的切入点,为投资者和监管层了解我国市场中相关事件的内幕交易状况提供了经验证据,弥补了相关理论研究和实践需求的差距。

本书可以作为金融学、财务学专业研究生的参考书,也可为证券市场监督管理部门和相关研究人员提供一定的借鉴和参考。

## <<控制权转移中的内幕交易>>

### 作者简介

岳宝宏，吉林白城人，北京信息科技大学教师，副教授，博士，主要研究领域为上市公司财务管理，涉及控制权转移、内幕交易、资本运作理论、技术创新基金的投融资体系、中小企业投融资管理等方面。

在《财经问题研究》、《东南大学学报》、《科学学与科学技术管理》等经济类核心期刊上发表学术论文近十篇。

主持了北京市教委人文社科项目、北京市哲学社科规划项目、北京市中青年骨干项目等省市级项目，参加了国家自然科学基金项目、教育部人文社会科学重点项目等课题的研究，已主编和参编多种教材。

# <<控制权转移中的内幕交易>>

## 书籍目录

- 前言
- 第一章 导论
  - 一 选题背景与研究意义
  - 二 研究内容与研究框架
  - 三 研究方法
  - 四 研究创新点
- 第二章 文献综述
  - 一 内幕交易相关文献回顾
  - 二 控制权转移相关文献回顾
  - 三 基于控制权转移的内幕交易研究
  - 四 本章小结
- 第三章 制度背景及内幕交易监管现状
  - 一 制度背景
  - 二 我国内幕交易监管现状
  - 三 我国控制权转移中内幕交易存在的必然性
  - 四 本章小结
- 第四章 控制权转移中内幕交易存在性研究
  - 一 引言
  - 二 样本选择
  - 三 内幕交易存在性的甄别方法
  - 四 实证结果与分析
  - 五 竞争性假说
  - 六 本章小结
- 第五章 控制权转移中内幕交易严重程度研究
  - 一 引言
  - 二 内幕交易严重程度的界定——公告效应和内幕交易效应
  - 三 控制权转移中内幕交易严重程度
  - 四 内幕交易严重程度的影响因素分析
  - 五 本章小结
- 第六章 控制权转移中内幕交易者收益率研究
  - 一 引言
  - 二 内幕交易者收益率衡量方法
  - 三 控制权转移中内幕交易者收益率
  - 四 内幕交易者收益率的影响因素分析
  - 五 本章小结
- 第七章 控制权转移中内幕交易的监管
  - 一 控制权转移中内幕交易监管的重要性
  - 二 我国控制权转移中的内幕交易监管案例
  - 三 控制权转移中内幕交易的监管建议
  - 四 本章小结
- 第八章 结论、研究局限及展望
  - 一 研究结论
  - 二 研究局限与展望
- 参考文献
- 后 记

<<控制权转移中的内幕交易>>

## <<控制权转移中的内幕交易>>

### 章节摘录

第一章 导论 一 选题背景与研究意义 (一) 选题背景 由于证券市场是信息密集的市场, 信息获得的充分及时对证券价格合理反映证券价值, 保证交易双方的公平公正, 促进资源的有效配置起着重要的作用。

因此, 证券市场的健康运行客观上要求交易双方的信息能充分及时披露。

然而在实践中即使是市场运行比较规范、相关披露制度比较完善的美国市场, 充分及时披露也不能完全实现。

比如, 联邦证券法规定, 如果某项披露会损害正常的商业交易, 那么对该项披露所涉及的重要信息可以延迟发布。

如果存在信息的延迟或部分发布, 那么公司内部人就拥有了提前处理这些信息的可能, 也为之后的运作及在合理的价位买入或卖出股票获取超额收益提供了可能性。

公司内部人较外部投资者而言, 更接近于公司的权力核心, 容易先于外部投资者获知公司的未公开的重要信息, 具有很强的信息优势。

已有研究表明, 当内部人预期未来股价即将上升或下跌时, 会先于消息公开前在二级市场上买进或卖出股票, 从而将这种信息优势转化为超额收益 (Jaffe, 1974; Park et al, 1995; Seyhun, 1986)。

我国《证券法》规定: “ 证券交易活动中, 涉及公司的经营、财务或者对该公司证券的市场价格有重大影响的尚未公开的信息, 为内幕信息 ”, 内幕交易是指证券交易内幕信息的知情人利用内幕信息从事证券交易活动, 从而获取非法经济利益的行为。

毫无疑问, 内部人士通过内幕信息来获取超额收益, 损害了证券市场交易的公平和公正, 长期来看对市场的健康发展和资源的有效配置都是有害的。

1934年, 为避免大萧条的重演, 美国国会通过了《证券交易法》, 并成立专门的监管机构——证券交易委员会 (SEC) -负责监督证券交易活动和证券法规的实施。

《证券交易法》中包含了多项禁止内幕交易的条款, 包括规定内部人士在交易公司股票后要向SEC报告交易内容, 禁止内部人士卖空和短线交易等。

.....

<<控制权转移中的内幕交易>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介, 请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>